Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B51782
Référence de publication : RESA_2016_017.256
Publié au RESA N° RESA_2016_017 le 20/06/2016
Déposé le 20/06/2016

Security Capital (EU) Management Holdings S.A.
Société anonyme
Siège social : 12-14, boulevard d'Avranches
L-1160 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg : B 51.782

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DU 8 JUIN 2016
Numéro 16/35.694

In the year two thousand and sixteen, on the eighth day of June,

before Us, Maître Henri BECK, notary residing in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholders of **Security Capital (EU) Management Holdings S.A.**, a public company limited by shares (*société anonyme)* organised and governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 12-14, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 51.782, and incorporated pursuant to a deed enacted by Maître Camille Hellinckx, notary then residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, in replacement of the notary Frank Baden, notary then residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on 07 July 1995, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 409 dated 26 August 1995 (the **Company**). The articles of association of the Company were amended for the last time pursuant to a deed enacted by Maître Francis Kesseler, notary then residing in Esch-sur-Alzette, on 14 October 2014, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 3016 dated 20 October 2014.

The Meeting is chaired by Karine Lazarus, employee, with professional address in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary, Marie-Christine Recouvreur, employee, with professional address in Luxembourg.

The Meeting elected as scrutineer, Ann Bruggeman, lawyer, with professional address in Luxembourg.

The chairman, the secretary and the scrutineer are collectively referred to as the **Board of the Meeting**.

The Board of the Meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the notary to record that:

I The shareholders of the Company (the **Shareholders**) present or represented and the number of the shares they own are shown on an attendance list. Such list and powers of attorney, signed *ne varietur* by the Board of the Meeting and

the undersigned notary, shall remain attached to the present minutes;

II As appears from the attendance list, the fifteen thousand one hundred sixty (15,160) shares having a par value of seven Euro point eight million two hundred four thousand four hundred twenty two (EUR 7.8204422) each, representing the entire share capital of the Company are represented at the present Meeting so that the Meeting can validly deliberate and decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed;

III The agenda of the Meeting is as follows:

1. Waiver of the convening notices;

2. Change of the Company's legal form from a public company limited by shares (*société anonyme*) to a private limited liability company *(société à responsabilité limitée*);

3. Change of the name of the Company to "Security Capital (EU) Management Holdings S.à r.l." and subsequent amendment to article 1 of the articles of association of the Company (the **Articles**), which will read as follows:

"***Art. 1. Name***

*The name of the company is "Security Capital (EU) Management Holdings S.à r.l." (the **Company**). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in particular, the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the **Law**), and these articles of association (the **Articles**).*"

4. Amendment to article 3 of the Articles, which will read as follows:

Art. 3. Corporate object

3.1. The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2. The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

3.3. The Company may use 0 any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

3.5. In particular, the Company will provide the companies within its portfolio with the services necessary to their administration, control and development. For that purpose, the Company may require and retain the assistance of other advisors."

5. Amendment, restatement and renumbering of the Articles in their entirety and, to the extent necessary, insertion or change of headings in the Articles in order to reflect the change of legal form of the Company adopted under item 1. above;

6. Resignation of the directors of the Company under the SA form; appointment of new managers of the Company for an undetermined period;

7. Amendment to the books and registers of the Company in order to reflect the above changes with power and authority to any manager of the Company, acting individually, to proceed on behalf of the Company with the registration of the above resolutions in the register of shareholders of the Company; and

8. Miscellaneous.

IV Now, therefore, the Meeting has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The entirety of the share capital being present or represented at the Meeting, the Meeting resolves to waive the convening notices, the shareholders considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

SECOND RESOLUTION

The Meeting resolves to change the legal form of the Company without discontinuance from its current legal form as a public company limited by shares (*société anonyme*) to a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*).

The change is effected on the basis of a balance sheet dated December 31, 2015, which, after having been signed *ne varietur* by the appearing persons and the undersigned notary, will remain attached to the present deed in order to be registered with it.

As a result of the conversion of the legal form of the Company into a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), the fifteen thousand one hundred sixty (15,160) shares (*actions*) of the Company shall be exchanged against the same number of new shares (*parts sociales*) of the Company.

The Meeting acknowledges that the shareholding of the Company is as follows:

- **Security Capital Group Incorporated**, a company governed by the laws of the United States of America, having its registered office at 351 West Camden Street, Baltimore, Maryland 21201, USA and registered with the State of Maryland under number A51187, holds 12,924 shares of the Company;

- **SC Group Incorporated**, a company governed by the laws of the United States of America, having its registered office at 350 N St. Paul Street, Suite 2900, Dallas, Texas 75201, USA and registered with the State of Texas under number

1331547, holds 123 shares of the Company;

- **GE Capital Realty Group, Inc.**, a corporation governed by the laws of the United States of America, having its registered office at 350 N St. Paul Street, Suite 2900, Dallas, Texas 75201, USA and registered with the State of Texas under number 1235850, holds 704 shares of the Company;
- **Property Acquisition Initiative, Inc.**, a corporation governed by the laws of the United States of America, having its registered office at 1209 Orange Street, c/o Corporation Trust Center, Wilmington, Delaware 19801, USA and registered with the State of Delaware under number 2357733, holds 705 shares of the Company; and
- **GEBAM Inc.**, a corporation governed by the laws of the United States of America, having its registered office at 1209 Orange Street, c/o Corporation Trust Center, Wilmington, Delaware 19801, USA and registered with the State of Delaware under number 2535692, holds 704 shares of the Company.

THIRD RESOLUTION

The Meeting resolves to change the name of the Company to "Security Capital (EU) Management Holdings S.à r.l." and resolves to amend article 1 of the Articles, so that it will read as follows:

"***Art. 1. Name***

The name of the company is "Security Capital (EU) Management Holdings S.à r.l." (the ***Company****). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in particular, the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the* ***Law****), and these articles of association (the* ***Articles****).*"

FOURTH RESOLUTION

The Meeting resolves to amend article 4. of the articles of association of the Company which will become article 3 of the new articles of association of the Company, so that it will have the following content:

"Art. 3. Corporate object

3.1 The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2 The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of

any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

3.3 The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4 The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

3.5 In particular, the Company will provide the companies within its portfolio with the services necessary to their administration, control and development. For that purpose, the Company may require and retain the assistance of other advisors."

FIFTH RESOLUTION

As a result of the preceding resolutions, the Meeting resolves to amend, restate and renumber the Articles in their entirety and, to the extent necessary, insert or change any headings in the Articles, which will read henceforth:

I. NAME – REGISTERED OFFICE – OBJECT – DURATION

Art. 1. Name

The name of the company is "Security Capital (EU) Management Holdings S.à r.l." (the **Company**). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the **Law**), and these articles of incorporation (the **Articles**).

Art. 2. Registered office

2.1 The Company's registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within that municipality by a resolution of the board of managers. It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

2.2 Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. If the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

Art. 3. Corporate object

3.1 The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt

instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2 The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

3.3 The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4 The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

3.5 In particular, the Company will provide the companies within its portfolio with the services necessary to their administration, control and development. For that purpose, the Company may require and retain the assistance of other advisors.

Art. 4. Duration

4.1 The Company is formed for an unlimited period.

4.2 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several shareholders.

II. CAPITAL - SHARES

Art. 5. Capital

5.1 The share capital is set at one hundred eighteen thousand five hundred fifty-seven Euro and ninety cents (EUR 118,557.90), divided into fifteen thousand one hundred sixty (15,160) shares, in registered form, having a par value of seven Euro point eight million two hundred four thousand four hundred twenty-two (EUR 7.8204422) each.

5.2 The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

Art. 6. Shares

6.1 The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share.

6.2 The shares are freely transferable between shareholders.

6.3 When the Company has a sole shareholder, the shares are freely transferable to third parties.

6.4 When the Company has more than one shareholder, the transfer of

shares (*inter vivos*) to third parties is subject to prior approval by shareholders representing at least three-quarters of the share capital.

6.5 A share transfer shall only be binding on the Company or third parties following notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

6.6 A register of shareholders shall be kept at the registered office and may be examined by any shareholder on request.

6.7 The Company may redeem its own shares, provided:

(i) it has sufficient distributable reserves for that purpose; or

(ii) the redemption results from a reduction in the Company's share capital.

III. MANAGEMENT - REPRESENTATION

Art.7. Appointment and removal of managers

7.1. The Company shall be managed by one or more managers appointed by a resolution of the shareholders, which sets the term of their office. The managers need not be shareholders.

7.2. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders.

Art.8. Board of managers

If several managers are appointed, they shall constitute the board of managers (the **Board**). The shareholders may decide to appoint managers of two different classes, i.e. one or several class A managers and one or several class B managers.

8.1. **Powers of the board of managers**

(i) All powers not expressly reserved to the shareholders by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.

(ii) The Board may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.

8.2 **Procedure**

(i) The Board shall meet at the request of any two (2) managers, at the place indicated in the convening notice, which in principle shall be in Luxembourg.

(ii) Written notice of any Board meeting shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and each of them states that they have full knowledge of the agenda for the meeting. A manager may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant to another manager a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

(v) The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented. Board resolutions shall be validly adopted by a majority of the votes of the managers present or represented, provided that if the shareholders have appointed one or several class A managers and one or several class B managers, at least one (1) class A manager and one (1) class B manager

votes in favour of the resolution. Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairperson of the meeting or, if no chairperson has been appointed, by all the managers present or represented.

(vi) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.

(vii) Circular resolutions signed by all the managers (**Managers' Circular Resolutions**) shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

8.3 **Representation**

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by (i) the signature of the sole manager, or (ii) the joint signature of any two managers where more than one manager has been appointed, or (iii) by the joint signatures of any class A manager and any class B manager where class A and class B managers have been appointed.

(ii) The Company shall also be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the Board.

Art.9 Sole manager

If the Company is managed by a sole manager, all references in the Articles to the Board, the managers or any manager are to be read as references to the sole manager, as appropriate.

Art.10 Liability of the managers

The managers shall not be held personally liable by reason of their office for any commitment they have validly made in the name of the Company, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

IV. SHAREHOLDER(S)

Art.11 General meetings of shareholders and shareholders' written resolutions

11.1 **Powers and voting rights**

(i) Unless resolutions are taken in accordance with article 11.1.(ii), resolutions of the shareholders shall be adopted at a general meeting of shareholders (each a **General Meeting**).

(ii) If the number of shareholders of the Company does not exceed twenty-five (25), resolutions of the shareholders may be adopted in writing (**Written Shareholders' Resolutions**).

(iii) Each share entitles the holder to one (1) vote.

11.2. **Notices, quorum, majority and voting procedures**

(i) The shareholders may be convened to General Meetings by the Board. The Board must convene a General Meeting following a request from shareholders representing representing more than half of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting shall be given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in

the notice.

(iii) When resolutions are to be adopted in writing, the Board shall send the text of such resolutions to all the shareholders. The shareholders shall vote in writing and return their vote to the Company within the timeline fixed by the Board. Each manager shall be entitled to count the votes.

(iv) General Meetings shall be held at the time and place specified in the notices.

(v) If all the shareholders are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.

(vi) A shareholder may grant written power of attorney to another person (who need not be a shareholder), in order to be represented at any General Meeting.

(vii) Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by shareholders owning more than one-half of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting, the shareholders shall be convened by registered letter to a second General Meeting and the resolutions shall be adopted at the second General Meeting by a majority of the votes cast, irrespective of the proportion of the share capital represented.

(viii) The Articles may only be amended with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital.

(ix) Any change in the nationality of the Company and any increase in a shareholder's commitment to the Company shall require the unanimous consent of the shareholders.

(x) Written Shareholders' Resolutions are passed with the quorum and majority requirements set forth above and shall bear the date of the last signature received prior to the expiry of the timeline fixed by the Board.

Art.12. Sole shareholder

12.1 When the number of shareholders is reduced to one (1):

(i) the sole shareholder shall exercise all powers granted by the Law to the General Meeting;

(ii) any reference in the Articles to the shareholders, the General Meeting, or the Written Shareholders' Resolutions is to be read as a reference to the sole shareholder or the sole shareholder's resolutions, as appropriate; and

(iii) the resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

V. ANNUAL ACCOUNTS - ALLOCATION OF PROFITS – SUPERVISION

Art.13. Financial year and approval of annual accounts

13.1. The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.

13.2. Each year, the Board must prepare the balance sheet and profit and loss accounts, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts owed by its manager(s) and shareholder(s) to the Company.

13.3. Any shareholder may inspect the inventory and balance sheet at the registered office.

13.4. The balance sheet and profit and loss accounts must be approved in the following manner:

(i) if the number of shareholders of the Company does not exceed twenty-five (25), within six (6) months following the end of the relevant financial year either (a) at the annual General Meeting (if held) or (b) by way of Written Shareholders' Resolutions; or

(ii) if the number of shareholders of the Company exceeds twenty-five (25), at the annual General Meeting.

13.5. The annual General Meeting (if held) shall be held at the registered office or at any other place within the municipality of the registered office, as specified in the notice, on the last Wednesday of June of each year at 10.30 a.m. If that day is not a business day in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the following business day.

Art.14. Auditors

14.1. When so required by law, the Company's operations shall be supervised by one or more approved external auditors (*réviseurs d'entreprises agréés)*. The shareholders shall appoint the approved external auditors, if any, and determine their number and remuneration and the term of their office.

14.2. If the number of shareholders of the Company exceeds twenty-five (25), the Company's operations shall be supervised by one or more *commissaires* (*statutory auditors*), unless the law requires the appointment of one or more approved external auditors (*réviseurs d'entreprises agréés)*. The *commissaires* are subject to re-appointment at the annual General Meeting. They may or may not be shareholders.

Art.15. Allocation of profits

15.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the **Legal Reserve**). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

15.2. The shareholders shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. They may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

15.3. Interim dividends may be distributed at any time, subject to the following conditions:

(i) the Board must draw up interim accounts;

(ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the Legal Reserve;

(iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and

(iv) taking into account the assets of the Company, the rights of the

Company's creditors must not be threatened by the distribution of an interim dividend.

If the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the Board has the right to claim the reimbursement of dividends not corresponding to profits actually earned and the shareholders must immediately refund the excess to the Company if so required by the Board.

VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION

Art.16. Dissolution - Liquidation

16.1. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital. The shareholders shall appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

16.2. The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

VII. GENERAL PROVISIONS

Art.17. General Provisions

17.1. Notices and communications may be made or waived, Managers' Circular Resolutions and Written Shareholders Resolutions may be evidenced, in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

17.2. Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a manager, in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

17.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers' Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference or the Written Shareholders' Resolutions, as the case may be, may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.

17.4. All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the shareholders from time to time.

SIXTH RESOLUTION

The Meeting resolves to accept the resignation, at the date hereof, of the directors of the Company, and to grant them discharge for the performance of their duties from the date of their appointment until the date of their resignation.

The Meeting further resolves to appoint the following persons as managers of the Company for an unlimited period, being:

- Pierre Feltgen, born on 27 October 1966 in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg, residing professionally at 12-14, boulevard d'Avranches, L-1018 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and
- Jérôme Suisse-Delis, born on 7 September 1971 in Boulogne Billancourt (France), residing professionally at 23/25 rue Delariviere Lefoullon, 92800 Puteaux,

France.

SEVENTH RESOLUTION

The Meeting resolves to amend the books and registers of the Company in order to reflect the above changes with power and authority to any manager of the Company, acting individually, to proceed on behalf of the Company with the registration of the above resolutions in the register of shareholders of the Company.

DECLARATION

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that, on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French version, the English version will be prevailing.

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the Board of the Meeting, who signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède :

L’an deux mille seize, le huitième jour du mois de juin.

par devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) des actionnaires de **Security Capital (EU) Management Holdings S.A.**, une société anonyme constituée et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social se situe au 12-14, boulevard d’Avranches, L-1160 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 51.782 et constituée suivant un acte de Maître Camille Hellinckx, notaire alors de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en remplacement du notaire Frank Baden, alors de résidence à Luxembourg, en date du 7 juillet 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 409 du 26 août 1995 (la **Société**). Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Maître Francis Kesseler, notaire alors de résidence à Esch-sur-Alzette, le 14 octobre 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 3016 du 20 octobre 2014.

L'Assemblée est présidée par Karine Lazarus, employée, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président nomme comme secrétaire Marie-Christine Recouvreur, employée, ayant son adresse professionnelle Luxembourg.

L’Assemblée choisit comme scrutateur Ann Bruggeman, avocate, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg.

Le président, le secrétaire et le scrutateur sont collectivement désignés comme le **Bureau de l’Assemblée**.

Le Bureau de l’Assemblée ainsi constitué, le président déclare et demande au notaire d'acter que:

I. Les actionnaires de la Société (les **Actionnaires**) présents ou représentés et le nombre d’actions qu’ils détiennent sont mentionnés sur une liste de présence. Ladite liste et les procurations, signés *ne varietur* par le Bureau de

l'Assemblée et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent procès-verbal ;

II. Il ressort de la liste de présence que quinze mille cent soixante (15.160) actions, d'une valeur nominale de sept euros huit millions deux cent quatre mille quatre cent vingt-deux (EUR 7.8204422) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société sont représentées à la présente Assemblée de sorte que l'Assemblée peut valablement délibérer et prendre des décisions sur tous les points de l'ordre du jour dont les actionnaires ont été informés au préalable ;

III. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant :

1. Renonciation aux formalités de convocation ;

2. Modification de la forme juridique de la Société, d'une société anonyme en une société à responsabilité limitée ;

3. Modification de la dénomination de la Société en « Security Capital (EU) Management Holdings S.à r.l. » et modification subséquente de l'article 1 des statuts de la Société (les **Statuts**), qui aura la teneur suivante :

*« **Art. 1. Dénomination***

*Le nom de la société est "Security Capital (EU) Management Holdings S.à r.l." (la **Société**). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**), ainsi que par les présents statuts (les **Statuts**). »*

4. Modification de l'article 3 des Statuts qui aura la teneur suivante :

« Art.3. Objet social

3.1. L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de tous types de titres et instruments de dette ou de capital. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées, ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3. La Société peut employer toutes les techniques, moyens et instruments légaux nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection

contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

3.5. En particulier, la Société pourra fournir aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation les services nécessaires à leur gestion, contrôle et mise en valeur. Dans ce but, la Société pourra demander l'assistance de conseillers extérieurs. »

5. Modification, refonte et renumérotation des Statuts dans leur intégralité et, si nécessaire, insertion ou modification de titres dans les Statuts afin de refléter le changement de forme juridique de la Société adopté au point 1. Ci-dessus ;

6. Démission des administrateurs de la Société sous sa forme de SA et nomination de nouveaux gérants de la Société pour une durée indéterminée ;

7. Modification des livres et registres de la Société afin de refléter les modifications ci-dessus avec pouvoir et autorité accordés à tout gérant de la Société, agissant individuellement, afin de procéder pour le compte de la Société à l'inscription des résolutions ci-dessus dans le registre des actionnaires de la Société ; et

8. Divers.

IV. Dès lors, l'Assemblée a prié le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'intégralité du capital social étant présente ou représentée à l'Assemblée, l'Assemblée décide de renoncer aux formalités de convocation, les actionnaires se considérant comme dûment convoqués et ayant une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de changer la forme juridique de la Société de société anonyme en société à responsabilité limitée sans interruption de sa personnalité juridique.

Cette modification est réalisée sur base d'un bilan daté du 31 décembre 2015 qui, après avoir été signé *ne varietur* par les personnes comparantes et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte afin d'être enregistré avec celui-ci.

En conséquence de la conversion de la Société en une société à responsabilité limitée, les quinze mille cent soixante (15.160) actions de la Société seront échangées contre le même nombre de parts sociales de la Société.

L'Assemblée prend acte que la participation dans la Société est la suivante :

- **Security Capital Group Incorporated**, une société régie par les lois des Etats-Unis d'Amérique, dont le siège social est établi au 351 West Camden Street, Baltimore, Maryland 21201, USA et immatriculée auprès de l'Etat du Maryland, sous le numéro A51187, détient 12.924 parts sociales dans la Société ;

- **SC Group Incorporated**, une société régie par les lois des Etats-Unis d'Amérique, dont le siège social est établi au 350 N St. Paul Street, Suite 2900, Dallas, Texas 75201, USA et immatriculée auprès de l'Etat du Texas sous le numéro

1331547, détient 123 parts sociales dans la Société ;

- **GE Capital Realty Group, Inc.**, une société régie par les lois des Etats-Unis d'Amérique, dont le siège social est établi au 350 N St. Paul Street, Suite 2900, Dallas, Texas 75201, USA et immatriculée auprès de l'Etat du Texas sous le numéro 1235850, détient 704 parts sociales dans la Société ;

- **Property Acquisition Initiative, Inc.**, une société régie par les lois des Etats-Unis d'Amérique, dont le siège social est établi au 1209 Orange Street, c/o Corporation Trust Center, Wilmington, Delaware 19801, USA et immatriculée auprès de l'Etat du Delaware, sous le numéro 2357733, détient 705 parts sociales dans la Société ; et

- **GEBAM Inc.**, une société régie par les lois des Etats-Unis d'Amérique, dont le siège social est établi au 1209 Orange Street, c/o Corporation Trust Center, Wilmington, Delaware 19801, USA et immatriculée auprès de l'Etat du Delaware, sous le numéro 2535692, détient 704 parts sociales dans la Société ;

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de changer la dénomination de la Société en « Security Capital (EU) Management Holdings S.à r.l. » et décide de modifier l'article 1 des Statuts de sorte qu'il ait désormais la teneur suivante :

« Art. 1. *Dénomination*

*Le nom de la société est "Security Capital (EU) Management Holdings S.à r.l." (la **Société**). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**), ainsi que par les présents statuts (les **Statuts**). »*

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier l'article 4 des statuts de la Société qui deviendra l'article 3 des nouveaux statuts de la Société, de sorte qu'il aura la teneur suivante:

« Art.3. Objet social

3.1. L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de tous types de titres et instruments de dette ou de capital. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées, ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses

actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3. La Société peut employer toutes les techniques, moyens et instruments légaux nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

3.5. En particulier, la Société pourra fournir aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation les services nécessaires à leur gestion, contrôle et mise en valeur. Dans ce but, la Société pourra demander l'assistance de conseillers extérieurs »

CINQUIEME RESOLUTION

En conséquence des résolutions précédentes, l'Assemblée décide de modifier, de refondre et de renuméroter les Statuts dans leur intégralité et, si nécessaire, d'ajouter ou de modifier les titres des Statuts, qui auront dès lors la teneur suivante:

I. DENOMINATION – SIEGE SOCIAL – OBJET– DUREE

Art. 1. Dénomination

Le nom de la société est "Security Capital (EU) Management Holdings S.à r.l." (la **Société**). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**), ainsi que par les présents statuts (les **Statuts**).

Art. 2. Siège social

2.1 Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans cette même commune par décision du conseil de gérance. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des associés, selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2 Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance. Lorsque le conseil de gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

Art. 3. Objet social

3.1 L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg

qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de tous types de titres et instruments de dette ou de capital. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées, ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3 La Société peut employer toutes les techniques, moyens et instruments légaux nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4 La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

3.5 En particulier, la Société pourra fournir aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation les services nécessaires à leur gestion, contrôle et mise en valeur. Dans ce but, la Société pourra demander l'assistance de conseillers extérieurs.

Art. 4. Durée

4.1 La Société est formée pour une durée indéterminée.

4.2 La Société ne sera pas dissoute en raison de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

II. CAPITAL – PARTS SOCIALES

Art. 5. Capital

5.1 Le capital social est fixé à cent dix-huit mille cinq cent cinquante-sept euros et quatre-vingt-dix centimes (EUR 118.557,90), divisé en quinze mille cent soixante (15.160) parts sociales, sous forme nominative, ayant une valeur nominale de sept euros huit millions deux cent quatre mille quatre cent vingt-deux (EUR 7.8204422) chacune.

5.2 Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs

reprises par une résolution des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

Art. 6. Parts sociales

6.1 Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale.

6.2 Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

6.3 Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.

6.4 Lorsque la Société a plus d'un associé, la cession des parts sociales (inter vivos) à des tiers est soumise à l'accord préalable des associés représentant au moins les trois-quarts du capital social.

6.5 Une cession de parts sociales ne sera opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois.

6.6 Un registre des associés est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque associé.

6.7 La Société peut racheter ses propres parts sociales à condition :

(i) qu'elle ait des réserves distribuables suffisantes à cet effet ; ou

(ii) que le rachat résulte de la réduction du capital social de la Société.

III. GESTION – REPRESENTATION

Art. 7. Nomination et révocation des gérants

7.1 La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associés, qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas nécessairement être associés.

7.2 Les gérants sont révocables à tout moment, avec ou sans raison, par une décision des associés.

Art. 8. Conseil de gérance

Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront le conseil de gérance (le **Conseil**). Les associés peuvent décider de nommer des gérants de deux différentes classes, à savoir un ou plusieurs gérants de classe A et un ou plusieurs gérants de classe B.

8.1 **Pouvoirs du conseil de gérance**

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts aux associés sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Le Conseil peut déléguer des pouvoirs spéciaux ou limités pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents.

8.2 **Procédure**

(i) Le Conseil se réunit sur convocation de deux (2) gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, sera au Luxembourg.

(ii) Une convocation écrite de toute réunion du Conseil est donnée à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence seront mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont

présents ou représentés et si chacun d'eux déclare avoir parfaitement connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(iv) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(v) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés, à condition que si les associés ont nommé un ou plusieurs gérants de classe A et un ou plusieurs gérants de classe B, au moins un (1) gérant de classe A et un (1) gérant de classe B votent en faveur de la décision. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par tous les gérants présents ou représentés.

(vi) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visio- conférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

(vii) Des résolutions circulaires signées par tous les gérants (des **Résolutions Circulaires des Gérants**) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

8.3 **Représentation**

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par (i) la signature du gérant unique, (ii) les signatures conjointes de deux (2) gérants si plusieurs gérants ont été nommés ou (iii) les signatures conjointes d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B si des gérants de classe A et des gérants de classe B ont été nommés.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués par le Conseil.

Art. 9. Gérant unique

Si la Société est gérée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants doit être considérée, le cas échéant, comme une référence au gérant unique.

Art. 10. Responsabilité des gérants

Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

IV. ASSOCIE(S)

Art. 11. Assemblées générales des associés et résolutions écrites des associés

11.1 **Pouvoirs et droits de vote**

(i) Sauf lorsque des résolutions sont adoptées conformément à l'article

11.1. (ii), les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (chacune une **Assemblée Générale**).

(ii) Si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas vingt-cinq (25), les résolutions des associés peuvent être adoptées par écrit (des **Résolutions Ecrites des Associés**).

(iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

11.2 **Convocations, quorum, majorité et procédure de vote**

(i) Les associés peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil. Le Conseil doit convoquer une Assemblée Générale à la demande des associés représentant plus de la moitié du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence doivent être précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Lorsque des résolutions sont adoptées par écrit, le Conseil communique le texte des résolutions à tous les associés. Les associés votent par écrit et envoient leur vote à la Société dans le délai fixé par le Conseil. Chaque gérant est autorisé à compter les votes.

(iv) Les Assemblées Générales sont tenues au lieu et heure précisés dans les convocations.

(v) Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(vi) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, associé ou non, afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(vii) Les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(viii) Les Statuts ne peuvent être modifiés qu'avec le consentement de la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social.

(ix) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un associé dans la Société exige le consentement unanime des associés.

(x) Des Résolutions Ecrites des Associés sont adoptées avec le quorum de présence et de majorité détaillés ci-dessus. Elles porteront la date de la dernière signature reçue avant l'expiration du délai fixé par le Conseil.

Art. 12. Associé unique

12.1 Dans le cas où le nombre des associés est réduit à un (1) :

(i) l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale ;

(ii) toute référence dans les Statuts aux associés, à l'Assemblée Générale

ou aux Résolutions Ecrites des Associés est considérée, le cas échéant, comme une référence à l'associé unique ou aux résolutions de ce dernier ; et

(iii) les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

V. COMPTES ANNUELS – AFFECTATION DES BENEFICES – CONTROLE

Art. 13. Exercice social et approbation des comptes annuels

13.1 L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

13.2 Chaque année, le Conseil doit dresser le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des gérants et des associés envers la Société.

13.3 Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.

13.4 Le bilan et le compte de profits et pertes doivent être approuvés de la façon suivante :

(i) si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas vingt-cinq (25), dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social en question, soit (a) par l'Assemblée Générale annuelle (si elle est tenue), soit (b) par voie de Résolutions Ecrites des Associés ; ou

(ii) si le nombre des associés de la Société dépasse vingt-cinq (25), par l'Assemblée Générale annuelle.

13.5 L'Assemblée Générale annuelle (si elle se tient) se tient à l'adresse du siège social ou en tout autre lieu dans la municipalité du siège social, comme indiqué dans la convocation, le dernier mercredi du mois de juin de chaque année à 10h30. Si ce jour n'est pas un jour ouvré à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tient le jour ouvré suivant.

Art. 14. Commissaires / réviseurs d'entreprises

14.1 Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés, dans les cas prévus par la loi. Les associés nomment les réviseurs d'entreprises agréés, s'il y a lieu, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat.

14.2 Si la Société a plus de vingt-cinq (25) associés, ses opérations sont surveillées par un ou plusieurs commissaires, à moins que la loi ne requière la nomination d'un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés. Les commissaires peuvent être nommés à nouveau par l'Assemblée Générale annuelle. Ils peuvent être associés ou non.

Art. 15. Affectation des bénéfices

15.1 Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi (la **Réserve Légale**). Cette affectation cesse d'être exigée quand la Réserve Légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

15.2 Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

15.3 Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux

conditions suivantes :

(i) Le Conseil établit des comptes intérimaires ;

(ii) ces comptes intérimaires doivent montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas dépasser le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale ;

(iii) le Conseil doit décider de distribuer les dividendes intérimaires dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires ; et

(iv) compte tenu des actifs de la Société, les droits des créanciers de la Société ne doivent pas être menacés par une distribution de dividendes intérimaires.

Si les dividendes intérimaires qui ont été distribués dépassent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, le Conseil a le droit de réclamer la répétition des dividendes ne correspondant pas à des bénéfices réellement acquis et les associés doivent immédiatement reverser l'excédent à la Société à la demande du Conseil.

VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION

Art. 16. Dissolution - Liquidation

16.1 La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des associés adoptée par la majorité (en nombre) des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social. Les associés nommeront un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et détermineront leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

16.2 Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes, s'il y en a, est distribué aux associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

VII. DISPOSITIONS GENERALES

Art. 17. Dispositions générales

17.1 Les convocations et communications, ainsi que les renonciations à celles-ci, peuvent être faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Ecrites des Associés peuvent être établies par écrit, par téléfax, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

17.2 Les procurations peuvent être données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

17.3 Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Ecrites des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

17.4 Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord présent ou futur conclu entre les associés.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de d'accepter la démission, à la date des présentes, des administrateurs de la Société, et de leur octroyer décharge pour l'exercice de leurs fonctions à compter de la date de leur nomination jusqu'à la date de leur démission.

L'Assemblée décide en outre de nommer les personnes suivantes en qualité de gérants de la Société pour une durée indéterminée, à savoir :

- Pierre Feltgen, né le 27 octobre 1966, à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), résidant professionnellement au 12-14 boulevard d'Avranches, L-1018 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ; et
- Jérôme Suisse-Delis, né le 7 septembre 1971, à Boulogne Billancourt (France), résidant professionnellement au 23/25 rue Delariviere Lefoullon, 92800 Puteaux, France.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier les livres et registres de la Société afin d'y refléter les modifications ci-dessus et octroie pouvoir et autorité à tout gérant de la Société, agissant individuellement, afin de procéder pour le compte de la Société à l'inscription des résolutions ci-dessus dans le registre des actionnaires de la Société.

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate qu'à la demande des parties comparantes ci-dessus, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation données au Bureau de l'Assemblée, ce dernier a signé le présent acte avec le notaire.

(Signé) : K. LAZARUS, M.-C. RECOUVREUR, A. BRUGGEMAN, Henri BECK

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 10 juin 2016

Relation : GAC/2016/4583

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) G. SCHLINK

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 17 juin 2016